

KVARTALSRAPPORT

1. kvartal 2016

DANICA PENSJON ER ET SELSKAP I DANSKE BANK-KONSERNET, ET AV NORDENS LEDENDE FINANSKONSERN.

VÅRT MORSELSKAP DANICA PENSION ER EN AV MARKEDSLEDERNE I DANMARK

VI ØNSKER Å VÆRE EN UTFORDRER I DET NORSKE PENSJONSMARKEDET.

VÅRT PRODUKTSPEKTER ER PENSJONS- OG PERSONRISIKOPRODUKTER TIL PRIVATPERSONER OG BEDRIFTER.

Styrets beretning pr. 31.03.2016

Danica Pensjonsforsikring AS oppnådde pr. 31.03.2016:

- Et resultat før skatt på 31,7 millioner kroner mot 35,9 millioner i samme periode i fjor. Nedgangen skyldes økte kostnader og lavere finansinntekter.
- Premieinntekter f.e.r. er 730,4 millioner kroner mot 526,4 millioner i samme periode i fjor. Økningen i premieinntektene forklares i hovedsak med høyere overførte reserver fra andre selskap.

Resultatanalyse (NOK 1.000)	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Risikoinntekter	67 929	62 951	242 128
Risikokostnader m.v.	(30 557)	(26 124)	(140 055)
Resultat til kunder	-	(13 734)	(211)
Risikoresultat	37 372	23 083	101 863
Gebyrer	45 888	44 070	179 522
Driftskostnader eks. provisjoner	(37 678)	(25 585)	(123 066)
Provisjoner	(15 596)	(15 395)	(58 572)
Administrasjonsresultat	(7 387)	3 090	(2 116)
Netto bokførte finansinntekter kollektivporteføljen	3 515	8 076	16 837
Garantert rente	(1 958)	(1 507)	(6 651)
Resultat til kunder	-	(96)	-
Avkastning på selskapsporteføljen	168	3 216	(3 590)
Bokført renteresultat til eier	1 725	9 690	6 698
Resultat før skatt	31 711	35 873	106 344
Skattekostnad	(8 624)	(9 686)	(29 020)
Resultat etter skatt	23 087	26 187	77 322

Nøkkeltall	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Egenkapitalavkastning (annualisert)	42,0 %	43,8 %	34,0 %
Avkastning kundemidler (Danica Valg Moderat)	-3,3 %	6,2 %	8,4 %
Vekst i premieinntekter siste år	38,7 %	14,3 %	23,0 %



Premieinntekter f.e.r.

Selskapets premieinntekter i forbindelse med forsikringskontrakter og investeringskontrakter f.e.r. beløper seg til 730,4 millioner kroner pr. 31.03.2016 mot 526,46 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver fra andre selskaper seg til 223,3 millioner kroner mot 117,4 millioner i samme periode for 2015.

Erstatninger f.e.r.

Erstatninger og utbetalinger f.e.r. beløper seg til 283,0 millioner kroner mot 294,0 millioner på samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver til andre selskaper seg til 154,1 millioner kroner mot 171,3 millioner i samme periode i 2015.

Risiko og administrasjonsresultat

Risikoresultatet er 14,3 mill. bedre enn i fjor, noe som forklares med færre meldte krav og positivt avløpsresultat.

Administrasjonsresultatet er 10,5 mill. dårligere enn i fjor, og skyldes økte kostnader.

Selskapets driftsomkostninger for egen regning mv. pr. 31.03.2016 beløper seg til 45,0 millioner kroner, mot 40,9 millioner i samme periode i fjor.

Finansresultat og kapitalforvaltning

Selskapets bokførte finansresultat til eierne pr. 31.03.2016 er 1,7 millioner kroner mot 9,7 millioner i samme periode i fjor. Nedgangen forklares med et lavere rentenivå.

Selskapets verdjusterte finansresultat til kundene er 5,3 millioner kroner, mens tilsvarende tall forrige år var 3,3 millioner. Verdjustert avkastning på disse kundemidlene er 1,5 prosent pr. 31.03.2016. Tilsvarende tall pr. 31.03.2015 var 1,1 prosent.

Selskapets samlede verdipapirportefølje er pr. 31.03.2016 bokført til markedsverdi med totalt 1.046,4 millioner kroner, der 892,8 millioner er tilknyttet kollektivporteføljen og 153,7 millioner er tilknyttet verdipapirer i selskapsporteføljen. Tilsvarende tall i 2015 var 970,6 millioner, der 818,3 millioner var tilknyttet kollektivporteføljen og 152,5 millioner var tilknyttet verdipapirer i selskapsporteføljen.



Kundenes midler med investeringsvalg utgjør 12.318,6 millioner kroner. Her har det mest populære investeringsvalget, Danica Valg Moderat, hittil i år gitt en avkastning på minus 3,3 prosent. Gjennomsnittlig avkastning siste 5 år er 8,8 prosent.

Balanseforhold

Totalkapitalen pr. 31.03.16 er 13.658,6 millioner kroner mot 12.760,3 millioner året før. Veksten skyldes en positiv kontantstrøm og positiv finansavkastning det siste året.

RESULTATREGNSKAP DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto	528 517	430 004	1 699 275
- Avgitte gjensikringspremier	(21 412)	(20 982)	(92 414)
Overført premieresarve mv. fra andre forsikringselskaper	223 284	117 396	544 815
Sum premieinntekter for egen regning	730 390	526 418	2 151 676
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	4 925	4 143	17 675
Verdiendringer på investeringer	9 343	(318)	(14 133)
Realisert gevinst og tap på investeringer	(615)	3 813	3 735
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	13 653	7 638	7 278
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	72 691	91 999	92 046
Verdiendringer på investeringer	(402 195)	411 441	22 987
Realisert gevinst og tap på investeringer	(54 819)	129 128	624 264
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	(384 324)	632 568	739 297
Erstatninger			
Utbetalte erstatninger			
Brutto	(130 849)	(136 641)	(487 221)
- Gjensikringsandel av utbetalte erstatninger	14 099	24 818	62 919
Sum utbetalte erstatninger for egen regning	(116 750)	(111 823)	(424 302)
Endring i erstatningsavsetninger			
Brutto	(15 409)	(616)	(49 737)
- Endring av gjensikringsandel av erstatningsavsetninger	3 275	(10 219)	(4 558)
Sum endringer i erstatningsavsetninger	(12 135)	(10 835)	(54 294)
Overføring av premieresarve og tilleggsavsetninger til andre forsikringselsk	(154 083)	(171 308)	(488 970)
Sum erstatninger	(282 968)	(293 966)	(967 566)
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsler - kontraktsfastsatte forpliktelsler			
Endring i premieresarve f.a.r.	(5 383)	(2 035)	(14 815)
Endring i tilleggsavsetninger	-	-	-
Endring i kursreguleringsfond	(10 138)	292	9 560
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	-	-	-
Til (fra) tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	12 390	(1 355)	(1 041)
- Endring i gjensikringsandelen av tekniske avsetninger for skadeforsikrin	0	814	1 338
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringselskaper/pensjonske	-	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsler - kontraktsfastsatte forpliktelsler	(3 131)	(2 284)	(4 958)
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsler - særskilt investeringsportefølje			
Endring i avsetninger for unit-link investeringer	9 886	(783 035)	(1 640 278)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringselskaper/pensjonske	-	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsler - særskilt investeringsportefølje	9 886	(783 035)	(1 640 278)
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelsler			
Overskudd på økøstningsresultatet	-	(96)	-
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	-	(13 734)	(211)
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelsler	-	(13 830)	(211)
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forvaltningskostnader	(464)	(787)	(2 918)
Sølgskostnader	(27 495)	(25 251)	(99 243)
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	(25 131)	(16 703)	(79 406)
Gjensikringsprovisjoner og gevinstandeler	1 127	1 890	6 262
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	(51 963)	(40 852)	(175 306)
Resultat av teknisk regnskap	31 542	32 657	109 933
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	1 092	2 920	6 635
Verdiendringer på investeringer	(101)	180	(1 016)
Realisert gevinst og tap på investeringer	1 110	104	(105)
Renteutgifter	(1 933)	12	(9 104)
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	168	3 216	(3 590)
Andre inntekter			
	-	-	-
Resultat av ikke-teknisk regnskap	168	3 216	(3 590)
Resultat før skattekostnad	31 711	35 873	106 343
Skattekostnad	(8 624)	(9 686)	(29 020)
TOTALRESULTAT	23 087	26 187	77 322

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Immaterielle eiendeler	-	1 035	259
Investeringer	-	-	-
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	2 424	2 521	2 498
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	151 227	150 012	150 268
Finansielle derivater	-	-	-
Sum finansielle eiendeler	153 651	152 534	152 767
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	23 342	13 528	14 245
Andre fordringer	17 484	17 548	18 944
Sum fordringer	40 826	31 076	33 189
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	-	-	-
Kasse, bank	110 241	128 482	134 710
Eiendeler ved skatt	-	-	-
Sum andre eiendeler	110 241	128 482	134 710
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	815	5 222	527
Sum eiendeler i selskapsporteføljen	305 533	318 348	321 452
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
Investeringer i kollektivporteføljen			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	20 090	21 057	20 825
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	870 655	795 403	850 840
Finansielle derivater	2 020	1 791	995
Andre finansielle eiendeler	23 211	37 021	21 299
Sum investeringer i kollektivporteføljen	915 975	855 273	893 959
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen	118 525	109 066	115 250
Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	7 006 234	6 958 660	7 239 349
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	5 217 749	4 454 294	5 020 273
Andre finansielle eiendeler	94 588	64 653	70 950
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	12 318 571	11 477 607	12 330 573
Sum eiendeler i kundeporteføljene	13 353 072	12 441 945	13 339 782
SUM EIENDELER	13 658 605	12 760 293	13 661 234

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	106 344	106 344	106 344
Overkursfond	14 656	14 656	14 656
Annen innskutt egenkapital	20 160	20 160	20 160
Sum innskutt egenkapital	141 160	141 160	141 160
Opptjent egenkapital			
Fond	11 272	12 288	11 272
Annen egenkapital	141 779	187 040	157 192
Sum opptjent egenkapital	153 050	199 328	168 463
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelse			
Premiereserve	44 554	26 390	39 171
Tilleggsavsetninger	14 325	14 182	14 231
Kursreguleringsfond	24 184	23 313	14 045
Erstatningsavsetning	767 504	723 227	758 890
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	19 358	15 871	16 036
Andre tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	46 050	52 290	51 586
Sum forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelse	915 975	855 273	893 959
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje			
Premiereserve m.v	12 219 937	11 385 171	12 236 491
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	98 634	92 436	94 082
Sum avsetninger i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje	12 318 571	11 477 607	12 330 573
Avsetninger for forpliktelse			
Avsetninger for forpliktelse	34 853	31 623	39 538
Sum avsetninger for forpliktelse	34 853	31 623	39 538
Forpliktelse			
Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring	43 900	404	20 106
Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring	7 660	9 289	22 777
Finansielle derivater	-	4 211	-
Andre forpliktelse	28 584	21 560	27 982
Sum forpliktelse	80 144	35 463	70 865
Pålepte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	14 851	19 839	16 676
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	13 658 605	12 760 293	13 661 234

Trondheim 03.05.2016


Per Klitgård
(Styreleder)


Ole Fabricius


Ole Johnny Lofald


Trond F. Melhingsæter

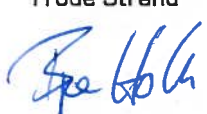

Bent R. Eidem


Kari Weisser


Marianne Kartum


Per Olav Monseth


Frode Strand


Bjørn Holli
Adm. direktør